

Raport de audit financiar

Catre actionarii Enel Distributie Dobrogea S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii Enel Distributie Dobrogea S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: 1.656.283 mii RON
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 114.801 mii RON, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2015, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Cerinte de raportare cu privire la raportului administratorilor

Administratorii au responsabilitatea intocmirii si prezentarii raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, in conformitate cu cerintele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, punctele 489-492, si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Raportul administratorilor prezentat nu face parte din situatiile financiare. Opinia noastra privind situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015 nu acopera raportul administratorilor.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015, noi am citit raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015, atasate;
- raportul administratorilor, identificat mai sus, include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, punctele 489-492;
- pe baza cunoasterii si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate si la mediul acesteia nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

Anamaria Cora

Numele semnatarului: Anamaria Cora



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 1593 / 16 august 2005

Bucuresti, Romania
24 martie 2016

Raport de audit financiar *Report of the financial auditor*

Catre actionarii Enel Distributie Dobrogea S.A.
To the shareholders of Enel Distributie Dobrogea S.A.

Raport asupra situatiilor financiare *Report on the financial statements*

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii Enel Distributie Dobrogea S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: 1.656.283 mii RON
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 114.801 mii RON, profit

- 1 *We have audited the accompanying financial statements of Enel Distributie Dobrogea S.A. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2015, and the income statement, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes, presenting the following:*

- ▶ *Net assets/Total equity and reserves: 1,656,283 thousand RON*
- ▶ *Profit for the year: 114,801 thousand RON*

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare *Management's responsibility for the financial statements*

- 2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

- 2 *Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1802/2014 and subsequent amendments and the accounting policies described in the notes to the financial statements, and for such internal control as management determined is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

Responsabilitatea auditorului

Auditors' responsibility

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 3 *Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing as adopted by the Romanian Chamber of Financial Auditors. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.*
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 4 *An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.*
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.
- 5 *We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.*

Opinia *Opinion*

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2015, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.
- 6 *In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as of 31 December 2015, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Order of the Minister of Public Finance no. 1802/2014 and subsequent amendments and the accounting policies described in the notes to the financial statements.*

Cerinte de raportare cu privire la raportului administratorilor *Reporting requirements in regards to the Administrators' Report*

Administratorii au responsabilitatea intocmirii si prezentarii raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, in conformitate cu cerintele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, punctele 489-492, si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Raportul administratorilor prezentat nu face parte din situatiile financiare. Opinia noastra privind situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015 nu acopera raportul administratorilor.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015, noi am citit raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015, atasate;
- b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, punctele 489-492;
- c) pe baza cunoasterii si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate si la mediul acesteia nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

The Administrators are responsible for the preparation and presentation of the Administrators' Report that is free from material misstatement, in accordance with the requirements of the Ministry of Public Finance Order no. 1802/2014 and subsequent amendments, points 489-492 and for such internal control as Administrator's determine is necessary to enable the preparation and presentation of the Administrators' Report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

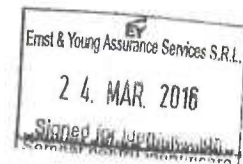
The Administrators' Report presented is not part of the financial statements. Our opinion on the financial statements as at 31 December 2015 does not cover the Administrators' Report. In connection with our audit of the financial statements as at 31 December 2015 we have read the Administrators' Report and report that:

- a) in the Administrators' Report we have not identified information which is not consistent, in all material respects, with the information presented in the accompanying financial statements as at 31 December 2015;*
- b) the Administrators' Report identified above include, in all material respects, the required information according to the provisions of the Ministry of Public Finance Order no. 1802/2014 and subsequent amendments, points 489-492;*
- c) based on our knowledge and understanding concerning the entity and its environment gained during our audit of the financial statements as at 31 December 2015, we have not identified information included in the Administrators' Report that contains a material misstatement of fact.*

In numele
On behalf of

Ernst & Young Assurance Services SRL
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 77/15 august 2001

*Registered with the Chamber of Financial Auditors in
Romania
Nr. 77/15 August 2001*



Numele semnatarului: Anamaria Cora
Name of signing person: Anamaria Cora

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 1593 / 16 august 2005

Bucuresti, Romania
24 martie 2016

*Registered with the Chamber of Financial Auditors in
Romania
Nr. 1593 / 16 August 2005*

*Bucharest, Romania
24 March 2016*